

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 06 月 03 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：白银 2508 涨 2.85%、原油 2507 涨 2.19%和低硫燃油 2508 涨 1.94%。跌幅前三的品种为：合成橡胶 2507 跌 3.12%、20 号胶 2507 跌 3.12%和玻璃 2509 跌 3.05%。

农产品市场情况

1、据新疆气候中心预测，6 月，全疆平均气温较常年略偏高或偏高;全疆大部降水较常年偏少，仅阿克苏地区西部北部、克州、喀什地区和巴州北部山区偏多。预计将有 5 场中弱及以上强度的降水天气过程和 2 场 35℃以上的高温天气过程影响新疆，北疆地区沙尘天气日数较常年偏少 0~1 天，南疆大部偏多 2~4 天。预计 6 月气象条件对全疆大部地区农作物及林果生长、畜牧业生产较有利，但月内可能出现的高温天气对灌浆期的小麦、开花期的玉米和棉花、果实膨大期的林果不利，北疆牧区降水偏少对牧草生长略有影响。

2、据美国农业部（USDA）周二凌晨公布的每周作物生长报告，截至 6 月 1 日当周，美棉种植进度为 66%，去年同期为 68%，五年均值为 69%，此前一周为 52%，美棉现蕾率为 8%，上一周为 3%，去年同期为 8%，五年均值为 7%。美棉优良率为 49%，去年同期为 61%。

3、据 USDA 最新干旱报告，截至 5 月 27 日当周，约 17%的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 16%，去年同期为 2%。

4、巴西马托格罗索州农业经济厅（IMEA）公布的月报显示，该州 2025/26 年度大豆种植面积预期为 1300.82 万公顷，维持此前预期不变，较上一年度的 1279.51 万公顷增加 1.67%；单产预期为 60.45 袋/公顷，维持此前预期不变，

较上一年度的 66.29 袋/公顷减少 8.81%；产量预期为 4718.44 万吨，维持此前预期不变，较上一年度的 5089.37 万吨减少 7.29%。

5、美国农业部（USDA）发布的月度油籽压榨报告显示，美国 4 月大豆压榨量为 607 万短吨 (2.024 亿蒲式耳)，3 月为 620 万短吨 (2.066 亿蒲式耳)，2024 年 4 月为 533 万短吨 (1.78 亿蒲式耳)。此外，4 月用于生产燃料酒精的玉米消费量为 42.58 亿蒲式耳，高于去年同期的 4.226 亿蒲式耳。美国 4 月玉米干酒糟（DDGS）产量为 163 万吨，低于去年同期的 175.6 万吨。

6、据 ITS 发布的数据，马来西亚 5 月棕榈油产品出口量为 1320914 吨，较 4 月出口的 1120747 吨增长 17.9%。

金属市场情况

1、法国矿业公司 Eramet 表示，尽管加蓬政府宣布自 2029 年起禁止锰矿原矿出口，公司将致力于保障 Comilog 及其铁路运输子公司 Setrag 在加蓬维持的 10460 个本地就业岗位。

2、Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 83.87%，高炉炼铁产能利用率 90.69%，钢厂盈利率 58.87%，日均铁水产量 241.91 万吨。

3、高盛将 2025 年下半年铝价预测上调至每吨 2280 美元，涨幅为每吨 140 美元。预计铝价将在 2026 年初降至每吨 2100 美元的低点。预计 2026 年和 2027 年的铝价将分别为每吨 2230 美元和 2500 美元，低于之前预测的每吨 2540 美元和 2800 美元。

4、上期所数据显示，上周铜库存增加 7120 吨，铝库存减少 16856 吨，锌库存减少 1763 吨，铅库存减少 1928 吨，镍库存增加 120 吨，锡库存减少 338 吨。

5、伦敦基本金属收盘多数上涨，LME 期锌涨 2.79%报 2693.00 美元/吨，LME 期镍涨 1.79%报 15510.00 美元/吨。全球经济情势复杂，政策不确定性加剧资产波动，投资者关注基本金属需求动态及宏观经济影响。未来市场波动性或将持续。

6、截至 6 月 2 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 933.07 吨，较上一交易日增加 2.87 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 当前持仓量 14351.82 吨，较上一交易日增加 48.07 吨。

宏观及化工市场情况

1、中国人民银行统计，2025 年一季度末，金融机构人民币各项贷款余额 265.41 万亿元，同比增长 7.4%，一季度人民币贷款增加 9.78 万亿元，人民币房地产贷款余额 53.54 万亿元，同比增长 0.04%，增速比上年末高 0.2 个百分点。

2、据东方网消息，上海国际再保险中心加快建设，丰富国际化金融产品，原油、20 号胶、低硫燃料油、国际铜、集装箱运价指数期货及原油期权 6 个国际化品种可供境外交易者直接参与交易。

3、欧佩克+同意连续第三个月将石油日产量增加 41.1 万桶。与会代表称，以沙特为首的主要国家在周六的视频会议上同意 7 月向市场增加这一产量。

4、国际油价全线上涨，美油主力合约涨 3.7%，报 63.04 美元/桶。布油主力合约涨 3.63%，报 65.06 美元/桶。分析认为，油价大涨因 OPEC+增产幅度低于一些人的担忧，此外市场对乌克兰和伊朗地缘局势的担忧加剧。

5、中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心联合发布 5 月份中国采购经理指数（PMI）。5 月份中国制造业采购经理指数为 49.5%，较 4 月上升 0.5 个百分点。从分项指数来看，生产指数为 50.7%，较 4 月上升 0.9 个百分点，升至临界点以上，表明制造业生产活动有所加快。需求方面，新订单指数为 49.8%，较 4 月上升 0.6 个百分点。

6、央行今日开展 4545 亿元 7 天期逆回购操作，因今日有 8300 亿元 7 天期逆回购到期，当日实现净回笼 3755 亿元，操作利率为 1.40%，与此前持平。

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。